

Ein konzentriertes, thematisches Portfolio globaler Aktien, die vom Übergang zu nachhaltiger Energieerzeugung, -effizienz und -infrastruktur profitieren.

DASHBOARD PER 29.04.2022

Anlageklasse	Referenzindex	Anzahl der Positionen	Fondsvolumen (in Mio. EUR)
Aktien	MSCI AC World (EUR) NR	69	2.271
Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)	Wertentwicklung YTD (1)	Wertentwicklung annualisiert über 3 Jahre (2)	
1 2 3 4 5 6 7	-26,24 % Referenzindex -6,15 %	15,28 % Referenzindex 7,61 %	

(2) Basiert auf 360 Tagen

CHANCE: DIE ENERGIEWENDE WIRD GESTÜTZT DURCH DIE STEIGENDE ENERGIENACHFRAGE UND DIE NOTWENDIGKEIT, DIE EMISSIONEN ZU BEGRENZEN, WAS ZU EINER ERHEBLICHEN VERÄNDERUNG DES GLOBALEN ENERGIEMIX UND ZUR ENTSTEHUNG ENERGIEEFFIZIENTER LÖSUNGEN FÜHRT

Das globale Energiesystem steht im Mittelpunkt der Bekämpfung des Klimawandels, da es heute für 70% der Emissionen verantwortlich ist. Darüber hinaus werden das weltweite Bevölkerungswachstum von 2 Milliarden bis 2035, die Urbanisierung und steigende Einkommen den Energieverbrauch weiter erhöhen, was das Klima zusätzlich belasten wird. Um diesen Anstieg des Energiebedarfs und der CO₂-Emissionen auszugleichen, müssen die erneuerbaren Energien bis 2050 von 19% auf 60% des Energiemix wachsen. Dies stellt eine beispiellose Chance für innovative Unternehmen dar, die Lösungen zur Dekarbonisierung, Dezentralisierung und Digitalisierung des globalen Energiesystems anbieten, um energiebedingte Emissionen in nur 35 Jahren um bis zu 70% zu reduzieren und so das Szenario von Paris 2 zu erreichen.

WERTENTWICKLUNG (KUMULIERT ÜBER 5 JAHRE) (EUR)



Kumulierte Wertentwicklung per 29.04.2022 (in %)

	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre
● ANTEIL	-26,24	-15,04	-8,78	-41,19	-32,74	91,49	54,10	39,71	44,56
● REFERENZINDEX	-6,15	-2,97	-2,71	-3,06	7,90	43,09	25,01	24,74	32,38

Wertentwicklung im Kalenderjahr per 29.04.2022 (in %)

	2021	2020	2019	2018	2017
● ANTEIL	-10,53	164,57	4,44	-19,37	-13,91
● REFERENZINDEX	27,54	6,65	14,96	-12,08	-7,46



(1) Alle Zahlen zur Wertentwicklung sind netto, nach Abzug von Gebühren (in EUR für Classic, Thesaurierung). Die Wertentwicklung und die Ergebnisse in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu.

01/1997-05/2013: Aufgrund einer Kapitalmaßnahme am 17.05.2013 stellen die ausgewiesenen Wertentwicklungen diejenigen des Teilfonds BNP PARIBAS L1 EQUITY WORLD ENERGY dar.

2014 - 2019: In diesem Zeitraum hatte der Fonds eine andere Anlagepolitik und einen anderen Referenzindex.

Quelle: BNP Paribas Asset Management



BESTÄNDE: % DES PORTFOLIOS

Wichtigste Positionen (%)		Nach Land (%)		I.V. zum Referenzindex
PLUG POWER INC	9,05	USA	47,52	- 12,86
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	7,81	China	11,46	+ 7,77
SUNRUN INC	5,96	Spanien	9,34	+ 8,74
DAQO NEW ENERGY ADR REPRESENTING ADR	5,68	Vereinigtes Königreich	4,80	+ 1,31
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	4,95	Italien	4,66	+ 4,18
ENEL	4,66	Republik Korea	4,40	+ 2,98
LG CHEM LTD	4,40	Frankreich	4,11	+ 1,38
RENEW ENERGY GLOBAL PLC CLASS A	3,33	Kanada	2,93	- 0,21
GENERAC HOLDINGS INC	3,31	Dänemark	2,53	+ 1,84
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	2,99	Norwegen	1,61	+ 1,44
Anzahl der Bestände im Portfolio	69	Devisenkontrakt	-4,47	- 4,47
		Sonstige	5,16	- 18,02
		Cash	5,94	+ 5,92
		Gesamt	100,00	

Nach Sektor (%)		I.V. zum Referenzindex
Industrie	39,43	+ 30,01
Versorger	25,12	+ 22,10
Rohstoffe	12,10	+ 6,97
Informationstechnologie	9,48	- 12,08
Nicht-basiskonsumgütersektor	5,67	- 5,62
Energie	3,89	- 0,76
Finanzwesen	2,12	- 12,40
Basiskonsumgüter	0,72	- 6,79
Kommunikationssektor	-	- 7,73
Gesundheitswesen	-	- 12,28
Devisenkontrakt	-4,47	- 4,47
Sonstige	-	- 2,86
Cash	5,94	+ 5,92
Gesamt	100,00	

Datenquelle: BNP Paribas Asset Management, zum 29.04.2022

Die hier genannten Unternehmen sind lediglich zu Informationszwecken genannt. Diese Liste ist weder als eine Aufforderung, die entsprechenden Wertpapiere zu erwerben, noch als Anlageempfehlung oder -beratung zu verstehen.



RISIKOSKALA

Risiko- und Ertragsprofil (SRRI)

Das Risiko und Ertragsprofil für diesen Fonds ist :



Niedriges Risiko=Typischerweise geringerer Ertrag
Höheres Risiko=Typischerweise höherer Ertrag

1 : niedrigste Risikoklasse ; 7 : höchste Risikoklasse ; SRRI : Synthetischer Risiko-Rendite-Indikator der europäischen Wertpapieraufsicht ESMA. Je höher das Risiko, desto länger der empfohlene Anlagehorizont

Risikoanalyse (3 Jahre, monatlich)

	Fonds
Volatilität	42,61
Ex-post Tracking Error	32,84
Information Ratio	0,24
Sharpe Ratio	0,38
Alpha	7,27
Beta	1,87
R ²	0,50

Anlagen in diesen Fonds unterliegen den gleichen Risiken wie jede Anlage in Wertpapiere, insbesondere in Aktien und Anleihen. Der Wert der Fondsanteile und ihrer Erträge können sowohl steigen als auch fallen und Anleger erhalten ihr Kapital möglicherweise nicht vollständig zurück. Aktienanlagen weisen ein erhöhtes Kursschwankungsrisiko auf, das besonders im Fall von schlechten Nachrichten bezüglich des jeweiligen Unternehmens oder Marktes zum Tragen kommt.

Warum ist der Fonds dieser spezifischen Kategorie zugeordnet?

Die Risikokategorie ergibt sich aus der überwiegenden Anlage in Aktien und Anteilen, deren Wert erheblich schwanken kann. Diese Schwankungen werden häufig kurzfristig verstärkt.

Dieser Fonds kann noch weiteren Risiken ausgesetzt sein, die nachstehend aufgeführt sind:

- **Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entsteht, wenn es wegen eines Mangels an Käufern nicht möglich ist, Vermögenswerte zu einem gewünschten Zeitpunkt zu einem fairen Marktpreis zu verkaufen.
- **Operationelle Risiken und Risiken im Zusammenhang mit der Verwahrung von Vermögenswerten:** Einige Märkte sind weniger stark reguliert als die meisten internationalen Märkte; deswegen können die Dienstleistungen für die Verwahrung und Liquidation für den Teilfonds auf solchen Märkten mit höheren Risiken verbunden sein.
- **Risiken in Zusammenhang mit Shanghai Hong Kong Stock Connect:** Diese Anlagen unterliegen zusätzlichen Risiken, die das Ergebnis politischer, wirtschaftlicher, sozialer, steuerlicher, marktbedingter und operationeller Faktoren sein können, die als spezifisch für den chinesischen Markt gelten.

ÜBERSICHT

Gebühren		Kennzahlen		Wertpapierkennnummern	
Max. Zeichnungsgebühr	3,00%	NIW	818,08	ISIN-Code	LU0823414635
Max. Rücknahmegebühr	0,00%	Max. NIW über 12 M. (12.11.21)	1.418,47	Bloomberg-Code	GEQ4426 LX
Max. Umtauschgebühr	1,50%	Min. NIW über 12 M. (23.02.22)	797,22	WKN-Code	A1T8W2
Laufende Kosten (31.10.21)	1,98%	Fondsvolumen (in Mio. EUR)	2.270,79		
Max. Verwaltungsgebühr	1,50%	Erster NIW	648,67		
		Frequenz des NIW	täglich		

Fondsdaten

Rechtsform	Teilfonds der SICAV BNP PARIBAS FUNDS nach Luxemburger Recht
Empfohlener Anlagehorizont	6 Jahre
Referenzindex	MSCI AC World (EUR) NR
Domizilierung	Luxemburg
Auflegungsdatum	17.05.2013
Fondsmanager(s)	Ulrik FUGMANN, Edward LEES
Verwaltungsgesellschaft	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Ausgelagerte Verwaltung	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Depotbank	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Währung	EUR
Verfügbare Währungen	GBP, NOK
Auftragsausführung	NIW + 1
SFDR article	Artikel 9 - Nachhaltiges Anlageziel



GLOSSAR

Alpha

Alpha ist ein Indikator zur Erfassung des von einem aktiven Portfoliomanager geschaffenen Mehrwerts gegenüber dem passiven Engagement in einer Benchmark. Ein positiver Alpha-Wert bringt Outperformance zum Ausdruck, während ein negativer Alpha-Wert Underperformance anzeigt. Eine einfache Möglichkeit zur Berechnung des Alpha-Werts besteht im Abzug des erwarteten Ertrags eines Portfolios (basierend auf der Performance der um den Beta-Wert des Portfolios bereinigten Benchmark, weitere Details siehe Definition von Beta). Ein Alpha-Wert von 0,5 bedeutet beispielsweise, dass das Portfolio den marktbasieren Ertrag (um das Beta-Engagement des Portfolios bereinigte Performance der Benchmark) um 0,5 Prozent übertraffen hat.

Bêta

Der Beta-Wert ist eine Kennzahl für das Marktrisiko des Portfolios, wobei der Markt durch Finanzindizes (wie den MSCI World) repräsentiert wird, die mit den Portfoliorichtlinien übereinstimmen. Er erfasst die Empfindlichkeit der Portfolioentwicklung gegenüber der Marktentwicklung. So bedeutet etwa ein Beta von 1,5, dass das Portfolio sich bei einer Marktperformance von 1 Prozent um 1,5 Prozent verändert. Mathematisch handelt es sich um die Korrelation zwischen Portfolio und Markt, multipliziert mit ihrer Volatilitätsquote.

Ex-post Tracking Error

Der Tracking Error erfasst die relative Volatilität der Rendite eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindex.

R²

Der Korrelationskoeffizient gibt die Stärke und Richtung einer linearen Beziehung zwischen der Fondspersormance und der Benchmark an. Der Koeffizient ist ein Element von $[-1,1]$, wobei 1 einer perfekt korrelierten steigenden linearen Beziehung entspricht und -1 einer perfekt korrelierten sinkenden linearen Beziehung. 0 bedeutet, dass keine lineare Korrelation vorhanden ist.

Information Ratio

Die Information Ratio ist eine risikobereinigte Ertragskennzahl, die das Verhältnis zwischen dem Tracking Error des Portfolios und seiner relativen Rendite gegenüber dem Referenzindex (auch Kapitalrendite genannt) angibt.

Sharpe Ratio

Eine Kennzahl für die Berechnung der risikobereinigten Rendite. Sie gibt die Überschussrendite über dem risikofreien Zins pro Risikoeinheit an. Zu ihrer Berechnung wird die Differenz zwischen der Rendite und dem risikofreien Zins durch die Standardabweichung der Kapitalrendite dividiert. Die Sharpe-Ratio gibt an, ob die Überschussrendite dank einer guten Anlageverwaltung oder durch das Eingehen zusätzlicher Risiken erzielt wurde. Je höher das Verhältnis, desto besser ist die risikobereinigte Rendite.

Volatilität

Die Volatilität eines Vermögenswerts ist die Standardabweichung seiner Rendite. Da sie die Streuung misst, bewertet sie die Unsicherheit der Aktienkurse, was häufig mit deren Risiko gleichgesetzt wird. Die Volatilität kann ex-post (rückwirkend) berechnet oder ex-ante (antizipativ) geschätzt werden.

Das Glossar zu den hier genannten Finanzbegriffen finden Sie unter <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

BNP Paribas Asset Management France, die "Verwaltungsgesellschaft," ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit Gesellschaftssitz in: boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832 und ist bei der französischen Aufsichtsbehörde "Autorité des marchés financiers" unter der Nummer GP 96002 registriert.

Dieses Dokument wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt und herausgegeben. Es enthält Meinungsäußerungen und statistische Daten, die am Tag ihrer Veröffentlichung angesichts des wirtschaftlichen und finanziellen Umfeldes zu diesem Zeitpunkt als rechtlich zulässig und korrekt bewertet wurden. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dar. Ferner ist es nicht die Grundlage oder eine Verbindlichkeit im Hinblick auf Vertragsverhältnisse oder irgendwelcher Zusagen.

Dieses Dokument wurde ohne Kenntnis der individuellen Verhältnisse eines Investors erstellt. Vor einer etwaigen Zeichnung, sollten Investoren prüfen, in welchen Ländern die Finanzinstrumente, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, registriert und zum (öffentlichen) Vertrieb zugelassen sind. Insbesondere dürfen die Finanzinstrumente nicht in den USA angeboten oder vertrieben werden. Investoren, die eine Zeichnung in Betracht ziehen, sollten sorgfältig den jeweils aktuellsten Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (WAI), welche bei der Aufsichtsbehörde hinterlegt und auf der Internetseite verfügbar sind, lesen. Investoren sind ferner angehalten den jeweils aktuellsten Halbjahres-, bzw. Jahresbericht zu lesen, welche ebenfalls auf der Internetseite verfügbar sind. Vor einer Investition sollten Investoren ihre eigenen Rechts- und Steuerberater konsultieren. Aufgrund von wirtschaftlichen Risiken und des Marktrisikos, kann nicht zugesichert werden, dass die Finanzinstrumente Ihre Ertragsziele erreichen. Ihr Wert kann sowohl fallen, als auch steigen. Insbesondere können Wechselkurse Auswirkungen auf den Wert einer Investition haben. Die dargestellte Wertentwicklung ist netto ohne Verwaltungsgebühren dargestellt und berechnet sich unter Verwendung der Gesamterträge unter Einbeziehung des Zeitfaktors, mit Netto-Dividenden und reinvestierten Zinsen und beinhaltet keine Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren, Kursgebühren oder Steuern. Zurückliegende Wertentwicklung ist keine Garantie für künftige Wertentwicklung.

Sämtliche Informationen, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, sind auf www.bnpparibas-am.com verfügbar.

